



FUNDACIÓN TIEMPO DE JUEGO

**Estados Financieros bajo NIIF
comparativos al 31 de diciembre de 2019
y 2018**



Índice

Estado en la Situación financiera	3
Estados de Resultado	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujo de Efectivo	6
Notas de carácter general	7
Notas de carácter específico	13
Indicadores Financieros.....	29
Certificación estados financieros.....	34



FUNDACION TIEMPO DE FUEGO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes en efectivo	Nota 1	\$ 350,032,499	\$ 1,468,424,613
Activo financiero	Nota 2	\$ 2,077,879,216	\$ 892,390,064
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 3	\$ 70,158,997	\$ 250,724,125
Saldos a favor por Impuestos corrientes	Nota 4	\$ 4,839,986	\$ 1,949,698
Total activos corrientes		\$ 2,502,910,699	\$ 2,613,488,500
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	Nota 5	\$ 70,884,749	\$ 36,823,812
Total activos no corrientes		\$ 70,884,749	\$ 36,823,812
Total activos		\$ 2,573,795,448	\$ 2,650,312,312
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	Nota 6	\$ 114,888	\$
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	Nota 7	\$ 24,175,984	\$ 30,382,135
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 8	\$ 24,371,018	\$ 39,239,694
Beneficios a empleados	Nota 9	\$ 125,255,042	\$ 92,411,478
Otros pasivos	Nota 10	\$ 1,594,937,555	\$ 1,225,701,188
Total pasivos		\$ 1,768,854,487	\$ 1,387,734,495
FONDO SOCIAL			
	Nota 11		
Capital emitido		\$ 2,000,000	\$ 2,000,000
Donaciones		\$ 31,161,482	\$ 31,161,482
Resultado del ejercicio		\$ (27,280,737)	\$ 430,356,119
Utilidades acumuladas		\$ 799,060,216	\$ 799,060,216
Total patrimonio neto		\$ 804,940,961	\$ 1,262,577,817
Total pasivos y patrimonio		\$ 2,573,795,448	\$ 2,650,312,312

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTEBAN REYES TRUJILLO
Representante Legal

YESIKA LORENA AMEZQUITA GARNICA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 259548-T
Designado por Value Partners Solution SAS
(Ver Certificación Adjunta)

CLAUDIA LORENA VELASQUEZ QUESADA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 148230-T
Designado por: Valps Consulting SAS
(Ver Dictamen Adjunto)



FUNDACION TIEMPO DE FUEGO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	2019	2018
Ingresos	Nota 12	\$ 760,554,155	\$ 1,111,151,472
Costo de ventas	Nota 13	\$ 209,331,505	\$ 89,276,459
Exedente		\$ 551,222,650	\$ 1,021,875,013
Otros ingresos	Nota 14	\$ 3,106,802,895	\$ 2,316,302,645
Gastos de administración	Nota 15	\$ 4,105,908,517	\$ 3,394,617,652
Otros gastos	Nota 16	\$ 74,936,586	\$ 52,695,996
Ingresos Financieros	Nota 17	\$ 83,020,290	\$ 44,924,628
Costos financieros	Nota 18	\$ 12,032,589	\$ 15,974,572
Reinversion de excedentes	Nota 19	\$ 430,356,119	\$ 514,900,053
Exedente antes de impuesto		\$ (21,475,737)	\$ 434,714,119
Impuestos a las ganancias	Nota 20	\$ 5,805,000	\$ 4,358,000
Exedente del año		\$ (27,280,737)	\$ 430,356,119

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTEBAN REYES TRUJILLO
Representante Legal

YESIKA LORENA AMEZQUITA GARNICA
Contador Publico
Tarjeta profesional No. 259548-T
Designado por Value Partners Solution SAS
(Ver Certificación Adjunta)

CLAUDIA LORENA VELASQUEZ QUESADA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 148230-T
Designado por: Valps Consulting SAS
(Ver Dictamen Adjunto)



FUNDACION TIEMPO DE FUEGO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Capital emitido	Superavit de Capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Registro del capital suscrito	\$ 2.000.000		\$	\$	\$ 2.000.000
Resultados Acumulados	\$		\$ 799.060.216	\$	\$ 799.060.216
Utilidad (pérdida) del año	\$		\$	\$ 430.356.119	\$ 430.356.119
Superavit de Capital	\$	\$ 31.161.482	\$	\$	\$ 31.161.482
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 2.000.000	\$ 31.161.482	\$ 799.060.216	\$ 430.356.119	\$ 1.262.577.817
Resultado de ejercicios anteriores	\$	\$	\$ 430.356.119	\$ (430.356.119)	\$
Utilizacion Excedentes	\$	\$	\$ (430.356.119)	\$	\$ (430.356.119)
Utilidad (pérdida) del año	\$	\$	\$	\$ (27.280.737)	\$ (27.280.737)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 2.000.000	\$ 31.161.482	\$ 799.060.216	\$ (27.280.737)	\$ 804.940.961

ESTEBAN REYES TRUJILLO
Representante Legal

YESIKA LORENA AMEZQUITA GARNICA
Contador Publico
Tarjeta profesional No. 259548-T
Designado por Value Partners Solution SAS
(Ver Certificación Adjunta)

CLAUDIA LORENA VELASQUEZ QUESADA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 148230-T
Designado por: Valps Consulting SAS
(Ver Dictamen Adjunto)



FUNDACION TIEMPO DE FUEGO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	\$ (27,280,737)	\$ 430,356,119
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	\$ 10,874,770	\$ 4,458,914
Amortización de Intangibles	\$ -	\$ -
Amortización de Diferidos	\$ -	\$ -
Deterioro de cartera	\$ -	\$ -
Provision de Renta	\$ 5,805,000	\$ 4,358,000
Impuesto Diferido	\$ -	\$ -
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Activos por impuestos corrientes	\$ (2,890,288)	\$ 1,793,804
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	\$ 180,565,128	\$ 156,948,061
Otros activos financieros	\$ (1,185,489,152)	\$ (40,546,561)
Activos Intagibles	\$ -	\$ -
Activos Diferidos	\$ -	\$ -
Disminuciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ (6,206,151)	\$ (13,639,664)
Impuestos corrientes por pagar	\$ (20,673,676)	\$ (17,709,579)
Beneficios a empleados	\$ 32,843,564	\$ 39,229,575
Otros pasivos	\$ 369,351,255	\$ 1,204,301,444
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de la operación	<u>\$ (643,100,288)</u>	<u>\$ 1,769,550,113</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros cambios en el patrimonio	\$ (430,356,119)	\$ -
Reinversión de excedentes	\$ -	\$ (514,900,054)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	<u>\$ (430,356,119)</u>	<u>\$ (514,900,054)</u>
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	\$ (44,935,708)	\$ (21,078,690)
inversiones en acciones		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>\$ (44,935,708)</u>	<u>\$ (21,078,690)</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>\$ (1,118,392,114)</u>	<u>\$ 1,233,571,368</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>\$ 1,468,424,613</u>	<u>\$ 234,853,245</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 350,032,499</u>	<u>\$ 1,468,424,613</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

ESTEBAN REYES TRUJILLO
Representante Legal

YESIKA LORENA AMEZCUITA GARNICA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 259548-T
Designado por Value Partners Solution SAS
(Ver Certificación Adjunta)

CLAUDIA LORENA VELASQUEZ QUESADA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 148230-T
Designado por: Valps Consulting SAS
(Ver Dictamen Adjunto)



Notas de Carácter general

Información general

La Fundación fue constituida en Bogotá según Acta de fundadores del 18 de febrero de 2008 e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el número 00142473 de libro I de las entidades sin ánimo de lucro. Con domicilio principal en la Calle 65 No. 16-09 de la ciudad de Bogotá.

Es una entidad sin ánimo de lucro que nació en 2006 y desde entonces se ha implantado en la comunidad de Altos de Cazucá, municipio de Soacha (Cundinamarca), en el barrio La Lucha de Santa Marta; zonas que presentan altísimos niveles de pobreza, marginamiento y donde los niños, niñas, jóvenes y adolescentes son víctimas permanentes de maltrato, reclutamiento forzado y otros fenómenos asociados como drogas, pandillas, etc. Tras haber identificado que el exceso de tiempo libre hacía que los jóvenes fueran altamente propensos a caer en estos peligros, Tiempo de juego se fijó la tarea de ofrecer alternativas deportivas, culturales y lúdicas para copar esos espacios de manera productiva.

De esta manera, la Fundación Tiempo de Juego les ofrece a más de 2500 niños y niñas Cazucá, Santa Marta y Timbiqui un acompañamiento educativo y psicosocial durante su tiempo libre, utilizando una metodología lúdica y dinámica basada en los deportes y la cultura. Por medio de diferentes actividades, Tiempo de juego busca generar en los participantes las capacidades y competencias personales necesarias para hacer frente, de manera autónoma y positiva, a las diferentes situaciones que les presenta la vida. Dicha metodología tiene como prioridad la promoción del liderazgo positivo, de igualdad de género y la convivencia pacífica, tres principios transversales de todas las actividades desarrolladas por la Fundación.

El eje central de la Fundación es la metodología de “Fútbol por la Paz”, una estrategia que incita a adaptar las reglas de este deporte con el fin de estimular la sana convivencia en las canchas y transmitir valores por medio de nuevas formas de relacionarse, facilitando a los niños, niñas y jóvenes la adquisición de nuevos roles y compromisos. Esta metodología se ha llevado de la práctica de fútbol a muchas otras actividades deportivas y culturales en las que las reglas de juego y los acuerdos de convivencia son concertados por los mismos participantes.

De hecho, el componente más importante de todas las estrategias desarrolladas por Tiempo de Juego radica en que el liderazgo y ejecución de las actividades recae en jóvenes del mismo programa que han sido seleccionados como “monitores”. Dichos jóvenes, escogidos por su compromiso con la fundación y capacitados en contenidos técnicos y psicosociales, son los encargados de desarrollar los entrenamientos deportivos y/o talleres culturales, según sea el caso. Este ejercicio de pares es el que le da sostenibilidad al modelo puesto que permite mantener una percepción más cercana y ajustada a los intereses y necesidades de los grupos beneficiarios de sus acciones, siendo los monitores verdaderos intermediarios entre la fundación y el resto de los niños, niñas y jóvenes de la comunidad. Su objeto social principal es diseñar, manejar y poner en marcha programas de desarrollo social, económico, cultural, deportivo y de recreación para contribuir en soluciones y ayudas humanitarias por medio de diferentes servicios e instituciones. El término de duración de la fundación es indefinido.



Resumen de principales Políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas han sido aplicadas uniformemente.

Bases de Preparación

- Los estados financieros de la Fundación han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF - Pymes) reglamentadas con el decreto 2420 de diciembre de 2015 y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).
- Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NIIF) para Grupo 2. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.
- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo.

Al reconocer inicialmente un activo financiero, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. En una transacción de financiación el activo financiero se mide al valor presente de los pagos

Base de contabilidad de causación

La Fundación Tiempo de Juego prepara sus Estados Financieros, excepto para la información de Flujos de Efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Juicios y estimaciones contables

De conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, para la preparación de los estados financieros de la Fundación se requiere que la administración efectúe estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes en los estados financieros y las notas adjuntas. Aunque estas estimaciones se basan en el conocimiento de la administración sobre los acontecimientos actuales y las acciones que puedan surgir en el futuro, en última instancia los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales,



se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Moneda funcional y Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos). Los estados financieros se presentan en “Pesos Colombianos”, que es la moneda funcional de presentación.

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

Período Contable

La fundación cierra sus cuentas una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

Activos financieros

La Fundación al reconocer inicialmente un activo financiero, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. En una transacción de financiación el activo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

El costo amortizado de un activo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento, menos, cualquier reducción por deterioro del valor o incobrabilidad. Los activos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes se medirán inicialmente al importe no descontado.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valoran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo, menos el deterioro.



La Fundación revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Las cuentas por cobrar de corto plazo cuentan con una rotación de máximo noventa (90) días, pasado este tiempo La Fundación medirá el activo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, siguiendo los lineamientos de las políticas de la fundación se calcula deterioro de cartera general.

Deterioro de activos financieros

Al final del período en que se informa, La Fundación ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Fundación reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Propiedades, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Para determinar la vida útil de un activo, se consideran por el uso previsto del activo; son contabilizados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

La vida útil de los activos fijos a partir del año 2017 con la Reforma tributaria según Ley 1819 de diciembre de 2016, determino las siguientes condiciones:

ACTIVOS	% Depreciación	Años
Construcciones y edificaciones	2.22%	45.05
Flota y equipo de transporte	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	10
Equipo de computo	20%	5
Equipo de comunicación	20%	5
Muebles y enseres	10%	10

Pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. En una transacción de financiación, el pasivo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo sin deducir los costos de transacción en que pueda incurrir en la venta u otro tipo de disposición. Los pasivos corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se mide el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

El costo amortizado de un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento. Los pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado.

Impuesto a las ganancias

La Fundación pertenece al régimen tributario especial, por lo cual sus excedentes de ingresos sobre egresos son exentos mientras se destinen por parte del máximo órgano social a una actividad permitida por la ley, dentro del año siguiente al de su obtención o a la ejecución de su objeto social.

La parte del beneficio neto o excedente que no se destine a los fines permitidos por la ley y el originado en la no deducibilidad de los egresos, está sometida a impuesto de renta a la tarifa de 20%. Así mismo, el beneficio neto o excedente tendrá el carácter de exento cuando se destine, directa o indirectamente, en el año siguiente aquél en el cual se obtuvo, a programas que desarrollan su objeto social. La parte del beneficio neto o excedente que no se invierta en los programas que desarrolla su objeto social, tendrá el carácter de gravable en el año en que esto ocurre.

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El Impuesto Corriente por pagar se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Fundación por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Fundación determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos. El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las



diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en Otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Provisiones

La provisión se reconoce como un pasivo en el estado de situación financiera, y el importe de la provisión como un gasto.

En la medición inicial, la provisión se mide como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. (i) Cuando la provisión involucra a una población importante de partidas, la estimación del importe refleja una ponderación de todos los posibles desenlaces por sus probabilidades asociadas. (ii) Cuando la provisión surja de una única obligación, la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación puede ser el desenlace individual que resulte más probable.

Cuando una parte o la totalidad del importe requerido para liquidar una provisión, pueda ser reembolsada por un tercero, se reconoce el reembolso como un activo separado sólo cuando sea prácticamente seguro que la entidad recibirá dicho reembolso al cancelar la obligación.

En la medición posterior se carga contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida. Se revisa y ajusta las provisiones en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cuando un hecho es probable, es decir se encuentra en el rango de 60% a 90%, se hace una provisión. Si existen diferentes estimaciones dentro de este rango se tomará el valor intermedio para hacer la provisión. De acuerdo a la materialidad se harán revelaciones siempre y cuando sea posible que se afecte la situación financiera de la Fundación incluso si no es posible estimar la cuantía en que afectará dicha situación financiera. Finalmente, si el hecho se considera remoto no conduce a ningún registro ni nota en los estados financieros.

Beneficios Laborales

La Fundación Tiempo de Juego cuenta con una serie de beneficios definidos y los planes de contribución a pensión y salud según lo establece la normatividad Colombiana. Las prestaciones sociales son calculadas de acuerdo con normas laborales vigentes.

Los beneficios a empleados se reconocen al costo de todos los beneficios a los que los empleados tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Fundación durante el periodo sobre el que se informa. Se reconocen como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, se reconoce ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumpla con criterios específicos por cada una de las actividades. La medición de los ingresos se hace al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.



Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación) independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Patrimonio

El fondo social se reconocerá cuando las partes estén obligadas a proporcionar efectivo u otros recursos a la fundación. Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Si se aplaza el pago y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se es sobre la base del valor presente.

Juicios y Estimaciones contables críticas

En la aplicación de las políticas contables descritas anteriormente, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Notas de Carácter específico

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo al cierre del periodo esta conformado por las siguientes cuentas corrientes y de ahorros y sus saldos no presentan ninguna restricción del efectivo:

	2019	2018
	31 de Diciembre	31 de Diciembre
Efectivo y bancos:		
69946184641 Ahorros Cuenta General TdJ	\$ 81.061.641	\$ 97.585.637
3298257008 Ingresos Zurich	\$ 75.950.228	\$ 746.810.271
69985552070 Ahorros FSC	\$ 68.160.095	\$ 105.790.568
69953365481 Ahorros WISE	\$ 33.056.595	\$ 239.958.797
03295134118 Ahorros Labzuca	\$ 31.568.191	\$ 375.616
69953365391 Ahorros Donaciones TdJ	\$ 23.052.834	\$ 25.947.872
03293769400 Ahorros Children of the Andes-COMIC	\$ 14.918.362	\$ 21.416.905
03293768250 Ahorros Donaciones Cena	\$ 10.461.532	\$ 49.116.125
03245122429 Ahorros Manejo efectivo Hotel El Habitante	\$ 3.588.727	\$ 16.416
08592971993 Ahorros UEFA	\$ 1.762.575	\$ 66.894.451
8592974101 Ahorros Manejo Efectivo Santa Marta "En la Juega"	\$ 1.472.903	\$ 16.416
Cuenta 1602 Colpatría Zurich	\$ 1.384.748	\$ -
03293774969 Ahorros Manejo Efectivo Sede Bogotá	\$ 1.326.871	\$ -
69985551693 Ahorros Panadería La Jugada Cazucá	\$ 985.619	\$ 5.443.190
03295133596 Ahorros Manejo Efectivo Cazuca	\$ 656.223	\$ 18.174
3299615277 Ahorros Manejo Efectivo Labzuca	\$ 348.689	\$ 16.416
03275668985 Corriente ACDI VOCA	\$ 46.117	\$ 55.277.300
03293772818 Ahorros Taller Screen	\$ 34.677	\$ 2.177.539
69960230027 Corriente Chequera	\$ 33.784	\$ 894.272
03247537154 Ahorros Fundación Bancolombia	\$ 33.590	\$ 24.654
Cuenta 6737 Disponible	\$ 31.807	\$ -
03245122771 Ahorros Donaciones Santa Marta "En La Juega"	\$ 27.952	\$ 2.287.000
03293767580 Ahorros Empower - Emower Spark	\$ 26.785	\$ 16.416
03247536417 Ahorros PNUD	\$ 19.356	\$ 47.299.258
08660087274 Ahorros Manejo Efectivo Panadería La Jugada CZC	\$ 18.330	\$ 16.416
03273512071 Ahorros Manejo Efectivo Timbiqui	\$ 3.453	\$ 16.416
03293766176 Ahorros OIM	\$ 782	\$ 995.657
CUENTA 5195 ICBF	\$ 33	\$ -
03281237526 Ahorros Manejo efectivo Quibdo	\$ -	\$ 12.832
03293771153 Ahorros ICBF	\$ -	\$ -
03273512399 Ahorros Manejo Taller de Screen	\$ -	\$ -
Total Efectivo y Equivalente a Efectivo	\$ 350.032.499	\$ 1.468.424.613

2. Activos Financieros

Las inversiones que se tienen a 31 de diciembre corresponden a activos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados del ejercicio por cuanto son activos financieros adquiridos principalmente para generar utilidad a corto plazo.

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Inversiones En Fiducia (1)	\$	669.202.064	\$	518.283
Certificados De Deposito A Termino (C.D.T.) (2)	\$	994.697.329	\$	568.434.397
Derechos Fiduciarios (3)	\$	413.979.823	\$	323.437.384
Total Activos financieros	\$	2.077.879.216	\$	892.390.064

(1) Corresponde a los saldos de las fiducias al 31 de diciembre así:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Fiducia 0821 Construccion Sede Cauca	\$	-	\$	214.290
Fiducia 1428 Recursos Propios Tiempo De Juego	\$	301.284.510	\$	131.528
Fiducia 2170 Excedentes	\$	178.652	\$	172.465
Renta Fija Plazo 4438	\$	367.738.902	\$	-
Total Inversiones En Fiducia	\$	669.202.064	\$	518.283

(2) A 31 de diciembre la inversión en CDT presenta los siguientes saldos:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Valores Bancolombia SA 1322	\$	294.697.329	\$	568.434.397
Colpatria Desmaterializado 3180	\$	700.000.000	\$	-
Total Activos financieros	\$	994.697.329	\$	568.434.397

(3) El saldo de la inversión fideicomiso a 31 de diciembre es:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Fideicomisos De Inversion Moneda Nacional	\$	-	\$	154.834.461
Renta Fija Plus 1012612	\$	-	\$	168.602.923
Renta Fija Plus 03397-5	\$	413.979.823	\$	-
Total Activos financieros	\$	413.979.823	\$	323.437.384

3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El detalle de las cuentas por cobrar a 31 de diciembre es el siguiente:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Deudores Clientes (1)	\$	77.563.882	\$	154.359.497
Particulares	\$	-	\$	67.490.258
Anticipos y Avances (2)	\$	7.063.128	\$	19.827.385
Otras cuentas por cobrar (3)	\$	17.233.265	\$	9.046.986
Menos deterioro de las cuentas por cobrar	\$	(31.701.278)	\$	-
Total Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	\$	70.158.997	\$	250.724.125

(1) El saldo de esta cuenta conformado así:

ADESCUBRIR TRAVEL & ADVENTURE SAS	\$	201.000
CALIU SAS	\$	2.231.250
CONSTRUCTORA BOLIVAR BOGOTA SA	\$	1.785.000
EDITORIA LATIN TRADE LLC	\$	476.000
EQUION ENERGIA LIMITED	\$	40.241.154
PRICEWATERHOUSECOOPERS ASESORES GERENCIALES LTDA	\$	309.400
PRICEWATERHOUSECOOPERS SERVICIOS LEGALES Y TRIBUTARIOS LTDA	\$	309.400
PWC CONTADORES Y AUDITORES LTDA	\$	309.400
FUNDACION EMPRESA PRIVADA COMPARTIR	\$	31.701.278
Total Deudores Clientes	\$	77.563.882

(2) El saldo se detalla así:

AGENCIA DE ADUANAS BLU LOGISTICS SA NIVEL 1	\$	71.640
CROYDON COLOMBIA SA	\$	154.844
DIRECTV COLOMBIA LTDA	\$	10.000
ESCAPARTE SAS	\$	250.204
FEDERAL EXPRESS CORPORATION	\$	100.200
HENAO HERNANDEZ MAURICIO	\$	1.043.955
DIAZ SORZA HELBERT ALBERTO	\$	2.376.173
GARAY CASTELLANOS RICHARS	\$	122.700
GONZALEZ OLARTE ANA KARERINA	\$	2.151.370
JIMENEZ RINCON WILLIAM ALBERTO	\$	438.872
MEJIA SIERRA KELLY JOHANNA	\$	279.261
CARVAJAL FALLA SANTIAGO	\$	45.817
PEREZ YATE LADY JOHANNA	\$	18.092
Total Anticipos y Avances	\$	7.063.128

(3) Las otras cuentas por cobrar comprenden:

PARA CONTRATOS	\$	600.000
OSORIO CASTRO JOSE DAVID	\$	3.900.000
ALIANSA SALUD EPS SAS	\$	1.562.485
COMPAÑÍA SURAMERICANA DE SERVICIOS DE SALUD S.A	\$	139.667
COMPENSAR EPS - CAJA DE COMPENSACION	\$	400.000
CRUZ BLANCA EPS	\$	720.000
FAMISANAR EPS CAFAM - COLSUBSIDIO	\$	351.131
NUEVA EPS	\$	8.528.994
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS	\$	680.988
SALUD TOTAL EPS	\$	350.000
Total otras cuentas por cobrar	\$	17.233.265

4. Activo por Impuestos corrientes

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Anticipo De Impuestos De Renta Y Complementarios	\$	-	\$	495.378
Retencion En La Fuente Renta	\$	2.378.374	\$	-
Retencion De Iva Por Venta De Productos	\$	314.612	\$	727.320
Autoretencion De Ica Santa Marta	\$	-	\$	296.000
Autoretencion Ica Soacha	\$	2.147.000	\$	431.000
Total Saldos a favor por Impuestos corrientes	\$	4.839.986	\$	1.949.698

5. Propiedad planta y equipo

El movimiento del costo de propiedad, planta y equipo registra los bienes que posee la fundación de carácter permanente para el desarrollo normal de su objeto social; estos bienes no están destinados para la venta durante su desarrollo y fueron registrados a costo histórico, los saldos a 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Maquinaria Y Equipo	\$	46.255.379	\$	21.014.327
Equipo de Oficina	\$	6.393.177	\$	4.993.177
Equipo de computo y comunicación	\$	34.768.779	\$	16.474.124
Depreciacion acumulada	\$	(16.532.586)	\$	(5.657.816)
Total Propiedad Planta y Equipo	\$	70.884.749	\$	36.823.812

6. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros a 31 de diciembre corresponden a la tarjeta de crédito que se encuentra por \$114.888.

7. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Costos y gastos por pagar (1)	\$	8.497.449	\$	19.335.992
Retencion en la fuente por pagar	\$	12.130.588	\$	8.700.511
Impuesto de Industria y Comercio	\$	3.547.947	\$	2.345.632
Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$	24.175.984	\$	30.382.135

(1). Corresponde a cuentas pendientes por pagar de terceros, por conceptos de compras y servicios prestados en la operación normal de la fundación:

SU WEB SAS	\$	87.697
GAS NATURAL S.A ESP	\$	10.450
SEGUROS DEL ESTADO S A	\$	82.110
PASABORDO COLOMBIA AGENCIA DE VIAJES SAS	\$	2.627.375
IBAÑEZ CIENFUEGOS MARIA DEL PILAR	\$	64.316
MARIN VIDAL ANDERSON IGNACIO	\$	197.180
PINZON RINCON JOSE RAUL	\$	203.039
CARDONA VARGAS DIANA MARCELA	\$	297.102
FRANCO GONZALEZ JAIME	\$	225.340
GIL BUITRAGO DIANA CAROLINA	\$	2.179.635
MORENO FORERO SARIS	\$	300.000
RAMIREZ CHAGUALA GLADYS ROCIO	\$	93.034
SUAREZ RAMOS CLAUDIA MARIA	\$	300.000
TDD TALLER DE DISEÑO SAS	\$	1.830.171
Total costos y gastos por pagar	\$	8.497.449

8. Pasivos por impuestos corrientes

Corresponde a los impuestos por pagar de orden nacional y distrital, en virtud al carácter de recaudador que las disposiciones legales vigentes le han impuesto a los entes económicos, como consecuencia del desenvolvimiento del giro normal del negocio. El saldo de impuestos, contribuciones y tasas al 31 de diciembre comprende:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Impuesto a las ventas por pagar	\$	11.288.018	\$	29.892.694
Industria y comercio Soacha	\$	7.254.000	\$	4.622.000
De renta y complementarios	\$	5.805.000	\$	4.358.000
Industria y comercio Santa Marta	\$	24.000	\$	367.000
Total Impuestos Corrientes	\$	24.371.018	\$	39.239.694

9. Beneficios laborales

Este rubro está representado por las prestaciones sociales de Ley a la que tienen derecho los empleados de la empresa, y está discriminado así:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Sueldos	\$	437.359	\$	-
Cesantias consolidadas	\$	77.873.363	\$	57.549.769
Intereses Sobre Cesantias	\$	8.898.204	\$	6.493.473
Vacaciones	\$	38.046.116	\$	28.368.236
Total Beneficios a empleados	\$	125.255.042	\$	92.411.478

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la fundación proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. La



fundación presenta en su saldo a 31 de diciembre beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

10. Otros Pasivos

El detalle de la cuenta de otros pasivos es:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Depositos recibidos (1)	\$	1.593.638.048	\$	1.225.701.188
Anticipos y avances	\$	1.299.507	\$	-
Total Otros Pasivos	\$	1.594.937.555	\$	1.225.701.188

(1) Este saldo corresponde a los depósitos recibidos con una destinación específica y se ejecutaran en el año 2020.

ZURICH FOUNDATION (a)	\$	1.575.570.925
FUNDACION SELECCIÓN COLOMBIA	\$	18.509.672
INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR	\$	(442.549)
	\$	1.593.638.048

(a) Este valor hace referencia a los recursos recibidos por anticipado por Zurich Foundation para compra de lote, construcción y operación del hotel, según acuerdo entre las partes

11. Fondo social

El Fondo social está conformado así:

	2019		2018	
Capital	\$	2.000.000	\$	2.000.000
Superavit de capital	\$	31.161.482	\$	31.161.482
Excedente del Ejercicio	\$	(27.280.737)	\$	430.356.119
Excedente del Ejercicios Anteriores	\$	799.060.216	\$	799.060.216
Total Capital Social	\$	804.940.961	\$	1.262.577.817

El excedente del ejercicio del año 2018 por valor de \$ 430.456.119 se reinvertió en el desarrollo de las actividades propias de la fundación durante el año 2019. Al cierre del periodo se refleja un excedente de ejercicios anteriores de \$799.060.216, el cual tiene una destinación específica para adquisición de un activo fijo.

12. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se derivan de las siguientes operaciones: La venta de bienes y la prestación de servicios.

Los ingresos se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumpla con criterios específicos en cada una de las actividades.

A 31 de diciembre comprendían los siguientes conceptos:

	2019	2018
	31 de Diciembre	31 de Diciembre
Actividades Propias De La Fundacion (1)	\$ 687.686.627	\$ 1.083.177.208
Taller De Screen Pongale Color	\$ 43.616.000	\$ 18.688.500
Hotel El Habitante	\$ 4.869.934	\$ 46.398.202
Labzuca	\$ 224.859.579	\$
Panaderia La Jugada	\$ 21.726.650	\$ 24.682.100
Devoluciones en ventas	\$ (222.204.635)	\$ (61.794.538)
Total Ingresos	\$ 760.554.155	\$ 1.111.151.472

- (1) El saldo de las actividades propias de la Fundación se comprende por la facturación a los siguientes terceros:

ACDI VOCA	\$ 271.708.729
FUNDACION SELECCIÓN COLOMBIA	\$ 126.398.657
EQUION ENERGIA LIMITED	\$ 77.850.572
CONSTRUCTORA BOLIVAR BOGOTA SA	\$ 69.004.860
PUBLICA SAS	\$ 24.610.001
BUREAU VERITAS COLOMBIA LTDA	\$ 22.015.000
RADIO CADENA NACIONAL SAS	\$ 20.000.000
ARC2 SAS	\$ 16.450.000
CORPORACION RECONCILIACION COLOMBIA	\$ 10.900.000
GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP	\$ 10.000.000
ORGANIZACIÓN DE ESTADOS IBEROAMERICANOS OEI	\$ 8.657.675
CORPORACION EL MINUTO DE DIOS	\$ 8.000.000
PROGRAMA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL DESA	\$ 6.000.000
KHIRON COLOMBIA SAS	\$ 4.000.000
EQUIS Y ZETA ESTRATEGIAS LTDA	\$ 3.200.000
ASOCIACION SIN ANIMO DE LUCRO EO BOGOTA	\$ 2.535.125
AGENCIA DE SEGUROS CLA LTDA	\$ 2.185.000
CATALIZAR SAS	\$ 1.512.605
VITOL COLOMBIA C.I SAS	\$ 1.050.000
ASOCIACION RED FUTBOL Y PAZ	\$ 840.336
CORPORACION UNIVERSITARIA MINUTO DE DIOS	\$ 600.000
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA SA	\$ 168.067
Total Actividades Propias De La Fundacion	\$ 687.686.627

13. Costo de Operación

Todos los costos se llevan al estado de resultados por el sistema de causación, según el cual los hechos económicos son reconocidos en el periodo en el cual se realizan, independientemente de que se hayan recibido o pagado en efectivo o su equivalente.

	2019	2018
	31 de Diciembre	31 de Diciembre
Taller De Sceen	\$ 41.712.917	\$ 15.140.054
Panaderia La Jugada	\$ 93.491.964	\$ 74.136.405
Labzuca	\$ 74.126.624	\$
Total Costos de Operación	\$ 209.331.505	\$ 89.276.459



14. Otros Ingresos

Los otros ingresos al 31 de diciembre comprendían:

	2019	2018
	31 de Diciembre	31 de Diciembre
Convenios (1)	\$ 2.207.355.474	\$ 1.643.728.956
Donaciones (2)	\$ 517.574.489	\$ 265.876.317
Servicios (3)	\$ 204.917.363	\$ 223.055.893
Cena anual de recaudo (4)	\$ 176.390.000	\$ 151.000.000
Deudas malas	\$	\$ 21.295.345
Ingresos de Ejercicios Anteriores	\$	\$ 9.223.200
Reintegro de costos y gastos	\$ 498.125	\$ 2.108.274
Aprovechamientos	\$ 67.444	\$ 14.660
Total Otros Ingresos	\$ 3.106.802.895	\$ 2.316.302.645

(1) El ingreso de convenios está distribuido así:

ACDI VOCA	\$ 32.762.742
ADIDAS COLOMBIA LTDA	\$ 136.738.181
CARING FOR COLOMBIA	\$ 28.289.830
CHILDREN CHANGE COLOMBIA	\$ 363.505.561
EMPOWER	\$ 258.455.000
FOOTBALL FOR HOPE	\$ 126.960.000
FOUNDATION UEFA	\$ 393.976.425
FUNDACION BANCOLOMBIA	\$ 98.193.700
FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA	\$ 88.331.691
FUNDACION GE	\$ 2.322.790
KING BAUDOUN FOUNDATION	\$ 29.415.489
LAUREUS SPORT FOR GOOD FOUNDATION	\$ 89.631.000
MAZABEL ROZO CARLOS AUGUSTO	\$ 1.000.000
RADIO TELEVISION NACIONAL DE COLOMBIA	\$ 17.983.350
STREET FOOTBALL WORLD	\$ 81.802.519
SWISS PHILANTROPY FOUNDATION	\$ 455.701.857
VOLUNTARIOS DE ACCION SOCIAL Y EDUCATIVA VAS	\$ 2.285.339
Total Convenios	\$ 2.207.355.474

(2) El detalle de las donaciones recibidas durante el año 2019:

LADRILLERA SANTA FE S A	\$	119.433.339
ZURICH FOUNDATION	\$	64.456.729
FUNDACION ARTURO & ENRICA SESANA	\$	55.000.000
VITOL COLOMBIA C.I SAS	\$	35.050.000
DONANTES VARIOS	\$	30.434.658
PROCAFECOL S A	\$	24.693.946
BEYOND SPORT LIMITED	\$	22.914.957
INVERSIONES GRUNDY SAS	\$	21.000.000
ORTEGA ORTEGA INES DE LOS DOLORES	\$	20.224.800
GLOBAL GIVING	\$	17.950.033
FUNDACION ENLAZA	\$	13.500.000
PAYU COLOMBIA SAS	\$	11.868.998
CHILDREN CHANGE COLOMBIA	\$	11.073.968
CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA	\$	10.000.000
MASTERFOODS COLOMBIA LTDA	\$	7.719.064
LEX SUM COLOMBIA SAS	\$	7.000.000
LOPEZ MONTEALEGRE ASOCIADOS ABOGADOS SAS	\$	6.360.000
LEMONS ORTEGA MANUEL FRANCISCO	\$	6.000.000
RODRIGUEZ LEE FELIPE	\$	5.030.000
AEI ARQUITECTURA E INTERIORES SAS	\$	4.000.000
HURTADO CASTRO ANGELA MARIA	\$	3.500.000
IBM DE COLOMBIA & CIA S C A	\$	3.174.661
HG&CIA SAS	\$	2.400.000
LADO ENTERPRISE INC	\$	2.317.275
PROTECCION DE RIESGOS PR LTDA ASESORES DE S	\$	1.836.821
LATTITUDE S A S	\$	1.750.000
RODRIGUEZ BRAVO SEBASTIAN	\$	1.500.000
TRUJILLO MARIA ISABEL	\$	1.280.000
RIAÑO PATIÑO ALBERTO	\$	1.170.000
UNIVERSIDAD CATOLICA DE COLOMBIA	\$	1.140.108
SOCIEDAD QUALIA EDUCACION SAS	\$	1.060.000
HIGHER LEARNING INC	\$	892.905
MARTINEZ BELTRAN MARIA CLAUDIA	\$	760.000
ASOCIACION RED FUTBOL Y PAZ	\$	736.727
H&H GOURMET SAS	\$	660.000
REYES TRUJILLO ESTEBAN	\$	590.000
FOUR BROTHERS SAS	\$	583.000
FERNANDEZ CABRERA PABLO	\$	480.000
AGROBETANIA SAS	\$	400.000
DONANTE ANONIMO	\$	372.500
ORTIZ RIVERA JUAN PABLO	\$	360.000
CORPORACION RECONCILIACION COLOMBIA	\$	310.000
CARDONA SALAZAR MARIA PAULA	\$	260.000
GONZALEZ ESPINOZA LUIS MIGUEL	\$	150.000
IBAÑEZ CIENFUEGOS MARIA DEL PILAR	\$	140.000
MORENO ANDRADE SANTIAGO	\$	120.000
URIBE NOGUERA CATALINA	\$	100.000
HERNANDEZ OCHOA JOSE FELIPE	\$	80.000
ALFONSO CELIS LUZ MARINA	\$	60.000
AVILA AVILA DIEGO ALEJANDRO	\$	60.000
AVILA PRIETO NUBIA ESPERANZA	\$	60.000
BERNAL CARLOS	\$	60.000
CASTIBLANCO CONTRERAS LUIS GUILLERMO	\$	60.000
SALAZAR PLAZAS MARIA DEL CARMEN	\$	60.000
CHALELA MANTILLA RAFAEL ENRIQUE	\$	50.000
LAVERDE CAMARGO SOL FRANCIS	\$	50.000
CORDOBA ANDRES FELIPE	\$	20.000
ESCOBAR LILIANA	\$	(400.000)
RODRIGUEZ ALEJANDRO	\$	(4.340.000)
	\$	517.574.489

- (3) Corresponde al registro de las notas contables de los negocios sociales que se ejecutan para los convenios.
- (4) El detalle de los donantes de la cena anual es el siguiente:

CARDIF COLOMBIA SEGUROS GENERALES SA	\$	25.000.000
MERCANTIL COLPATRIA SA	\$	25.000.000
RADIO CADENA NACIONAL SAS	\$	20.000.000
MACDINHO SAS	\$	12.000.000
ALMACENES ÉXITO S.A	\$	10.000.000
CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA	\$	10.000.000
DLA PIPER MARTINEZ BELTRAN ABOGADOS SAS	\$	10.000.000
LADRILLERA SANTA FE S A	\$	10.000.000
FUNDACION BAVARIA	\$	9.000.000
HOLLAND & KNIGHT COLOMBIA SAS	\$	6.000.000
PAVIMENTOS COLOMBIAS SAS	\$	5.000.000
UNIVERSIDAD CATOLICA DE COLOMBIA	\$	5.000.000
DONANTES VARIOS	\$	4.040.000
GONZALEZ ESPINOZA LUIS MIGUEL	\$	4.000.000
HG&CIA SAS	\$	3.000.000
CINE COLOMBIA S A	\$	2.000.000
FUNDACION TERPEL	\$	2.000.000
HOYOS VARGAS NICOLAS	\$	2.000.000
PULECIO RESTREPO FELIPE ANDRES	\$	2.000.000
SARDI DE LIMA ORLANDO	\$	2.000.000
VERA ABOGADOS ASOCIADOS SA	\$	2.000.000
GALARZA & ASOCIADOS ABOGADOS LTDA	\$	1.500.000
EQUION ENERGIA LIMITED	\$	1.000.000
FIGUEROA SIERRA Y ASOCIADOS ABOGADOS SAS	\$	1.000.000
MAZA DE TRUJILLO ELENA GUADALUPE	\$	1.000.000
TRUJILLO ORTIZ CARLOS VENANCIO	\$	1.000.000
LOPEZ MONTEALEGRE ASOCIADOS ABOGADOS SAS	\$	700.000
MARTINEZ URIBE JUAN PABLO ANTONIO	\$	100.000
DUQUE VENEGAS SEBASTIAN	\$	50.000
	\$	176.390.000

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre comprendían:

	2019	2018
	31 de Diciembre	31 de Diciembre
Gastos de personal (1)	\$ 1.427.047.270	\$ 915.332.766
Servicios (2)	\$ 1.180.385.339	\$ 1.174.471.614
Diversos (3)	\$ 663.193.165	\$ 614.681.624
Honorarios (4)	\$ 300.156.811	\$ 142.680.293
Gastos de viaje (5)	\$ 174.412.186	\$ 279.582.448
Arrendamientos	\$ 160.441.248	\$ 125.388.584
Impuestos	\$ 95.913.749	\$ 69.267.941
Seguros	\$ 22.197.612	\$ 20.952.767
Provisión de cartera	\$ 31.701.278	\$ -
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 18.160.272	\$ 17.175.146
Depreciación	\$ 10.874.770	\$ 4.458.914
Adecuaciones e instalaciones	\$ 9.777.694	\$ 16.179.297
Gastos legales	\$ 9.169.904	\$ 9.128.623
Contribuciones	\$ 2.477.219	\$ 5.317.636
Total Gastos de administración	\$ 4.105.908.517	\$ 3.394.617.653



(1) Los gastos de personal incluyen todos aquellos que la Fundación asume con el fin de cumplir con lo establecido en la Ley para cada uno de sus empleados por valor de \$ 1.427.047.270.

(2) El gasto de servicios se detalla a continuación:

Asistencia Administrativa	\$	778.574.078
Temporales	\$	148.760.440
Otros	\$	106.138.725
Transporte, Fletes Y Acarreos	\$	58.208.490
Asistencia Tecnica	\$	48.716.855
Procesamiento Electronico De Datos	\$	14.234.594
Energia Electrica	\$	9.721.727
Aseo Y Vigilancia	\$	7.366.915
Acueducto Y Alcantarillado	\$	3.970.690
Correo, Portes Y Telegramas	\$	2.752.090
Gas	\$	1.832.080
Telefono	\$	108.655
	\$	1.180.385.339

(3) Los gastos diversos lo conforman:

Articulos Deportivos	\$	109.274.047
Taxis Y Buses	\$	96.534.731
Refrigerios	\$	80.385.236
Otros	\$	58.511.110
Compras Panaderia	\$	57.341.257
Incentivos	\$	46.067.553
Alimentacion	\$	38.725.443
Utiles, Papeleria Y Fotocopias	\$	35.939.271
Gastos De Representacion Y Relaciones Publicas	\$	32.027.056
Matriculas Educativas	\$	30.033.329
Otros	\$	28.047.856
Comisiones	\$	22.902.615
Combustibles Y Lubricantes	\$	10.741.166
Materiales	\$	6.983.292
Elementos De Aseo Y Cafeteria	\$	5.145.683
Instrumentos Musicales	\$	1.833.704
Hotel El Habitante	\$	1.707.800
Peajes	\$	729.900
Parqueaderos	\$	224.234
Papeleria	\$	25.882
Estampillas	\$	12.000
	\$	663.193.165

(4) Los honorarios están conformados así:

Otros (a)	\$	122.437.015
Asesoría Tecnica	\$	85.579.556
Asesoría Financiera	\$	59.056.948
Revisoría Fiscal	\$	19.118.499
Gerencia De Proyectos	\$	11.175.759
Avaluos	\$	2.789.034
	\$	300.156.811

(a) Los otros honorarios fueron prestados por los siguientes terceros.

AGORAS SPORT SAS	\$	65.414.558
SIXZERO SAS	\$	16.468.608
NADER GARZON TUFIC DANIEL	\$	9.923.844
TOPOCHAR SAS	\$	6.498.800
CONSULTORIA Y ACOMPAÑAMIENTO MUTUAL-CO SAS	\$	5.500.000
LAVERDE CAMARGO SOL FRANCIS	\$	3.735.571
GONZALEZ OLARTE ANA KARERINA	\$	3.400.000
DAGAZ BRANDS EU	\$	3.260.000
CAMILO ROZO SAS	\$	2.000.000
GUTIERREZ CABRERA RODRIGO	\$	1.226.891
CH TOPOGRAFIA SAS	\$	1.200.000
VILLARRAGA RUBIANO AIDA PATRICIA	\$	1.000.000
TOVAR TABARES ANDRES LEANDRO	\$	800.000
FRANCO REYES JUAN SEBASTIAN	\$	504.877
FUNDACION MELROS	\$	500.000
SOLUCIONES EN INGENIERIA DE RIESGOS SAS	\$	470.000
BAUTISTA PEÑUELA RICARDO ANDRES	\$	250.000
SU WEB SAS	\$	163.866
HERMANOS CABRERA CONSTRUCCIONES SAS	\$	120.000
		\$ 122.437.015

(5) Los gastos de viaje se conforman de la siguiente manera:

Pasajes Aereos	\$	118.226.949
Alojamiento Y Manutencion	\$	46.231.243
Otros	\$	9.121.143
Pasajes Terrestres	\$	832.852
		\$ 174.412.186

16. Otros Gastos

Los otros gastos al 31 de diciembre comprendían:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Donaciones (1)	\$	58.646.906	\$	37.096.414
Diversos (2)	\$	8.997.472	\$	368.553
Costos Y Gastos De Ejercicios Anteriores (3)	\$	7.043.728	\$	9.220.929
Gastos No Deducibles De Renta	\$	171.412	\$	5.913.222
Impuestos asumidos	\$	77.068	\$	96.878
Total Otros Gastos	\$	74.936.586	\$	52.695.996

(1) Este rubro corresponde a la transferencia de recursos realizada a:

MASTERFOODS COLOMBIA LTDA	\$	7.719.064
PROCAFECOL S A	\$	24.693.946
LOVE FUTBOL	\$	26.233.896
	\$	58.646.906

(2) Corresponde al siguiente detalle:

Venta de inversiones	\$	5,428,762
Reembolso tiquetes	\$	2,284,229
Perdida Dinero	\$	850,000
Multas y sanciones	\$	419,100
Ajuste al peso	\$	15,381
	\$	8,997,472

(3) Corresponde al siguiente detalle:

Renta 2018	\$	3.132.378
ICA 2018	\$	2.534.000
Facturas 2018, registradas en 2019	\$	787.213
Ajustes Nomina 2018	\$	590.137
	\$	7.043.728

17. Ingresos Financieros

Los otros ingresos al 31 de diciembre comprendían:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Intereses	\$	82.798.780	\$	44.325.779
Diferencia En Cambio	\$	221.510	\$	466.635
Otros	\$	-	\$	132.214
Total Otros Gastos	\$	83.020.290	\$	44.924.628

18. Costos Financieros

Los costos financieros al 31 de diciembre comprendían:

	2019		2018	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre	
Comisiones Bancarias	\$	11.879.543	\$	13.201.034
Intereses Tarjeta de Credito	\$	28.075	\$	2.044.510
Diferencia En Cambio	\$	124.971	\$	459.346
Total Costos Financieros	\$	12.032.589	\$	15.974.572

19. Reinversión de excedentes

Según Acta numero 11 de la Junta Directiva de marzo 2019, los excedentes del año 2018 fueron de \$430.356.716, los cuales serian reinvertidos de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Programas Sociales	129.107.000
Arte y cultura en Soacha	129.107.000
Programas deportivos en Soacha	129.107.000
Programas de genero y derechos de la mujer en Soacha	43.035.000
Total	430.356.000

El valor que se refleja en esta cuenta corresponde a los excedentes del año 2018 que se reinvirtieron en los gastos propios de la fundación durante el año 2019, a continuación, se detallan por cuenta:

Gastos de personal	\$	313.084.430
Servicios	\$	59.339.324
Diversos	\$	43.097.448
Arrendamientos	\$	12.508.655
Honorarios	\$	1.200.000
Adecuaciones e instalaciones	\$	515.433
Mantenimiento y Reparaciones	\$	290.500
Impuestos	\$	208.529
Gastos de viaje	\$	99.900
Gastos legales	\$	11.900
	\$	430.356.119

20. Impuesto de Renta y Complementarios

Las disposiciones fiscales aplicables a la Fundación estipulan que la tarifa aplicable al impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 20% ya que pertenece a una entidad de régimen tributario especial:

DETALLE		Valor
Total ingresos	\$	3.950.377.340
Total gastos	\$	3.940.151.800
TOTAL UTILIDAD NETA	\$	10.225.541
Mas: Gastos no deducibles		
Provisiones		
Gravamen al Movimiento Financiero	\$	10.224.894
Diferencia en cambio no realizada		
Gastos de ejercicios anteriores	\$	7.043.728
Gastos extraordinarios	\$	1.532.961
Menos: Ingresos no gravados		
Diferencia en cambio no realizada		
Ingresos no constitutivos		
Recuperaciones no gravadas		
RENTA LIQUIDA	\$	29.027.124
Porcentaje 20% de renta y complementarios	\$	5.805.425
TOTAL PROVISION IMPUESTO RENTA A PAGAR	\$	5.805.000



21. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la empresa reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2019.

22. Autorización de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración de la compañía y su divulgación se realizará a partir del 13 de Marzo de 2020, estos estados Financiera se encuentran a consideración de la asamblea de accionistas quien los puede aprobar o improbar.



PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Las razones financieras son indicadores utilizados para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

La información generada en estos estados financieros se interpreta y analiza para comprender la situación Financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Las razones financieras se pueden clasificar en los siguientes grupos y cada grupo pretende evaluar en elemento de la estructura financiera de la empresa:

1. Indicadores de liquidez
2. Indicadores de endeudamiento
3. Indicadores de rentabilidad
4. Indicadores operacionales o de actividad

Indicadores de liquidez.

Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa y para ello se utilizan los siguientes indicadores:

Capital neto de trabajo.

Se determina restando los activos corrientes al pasivo corriente; entendiéndose que los activos o pasivos corrientes son los que se hacen efectivo en un periodo no mayor a 12 meses. En la medida en que los pasivos corrientes sean menores a los activos corrientes es mayor la salud financiera de la empresa para hacer frente a las obligaciones al corto plazo.

Si fuera necesario cubrir pasivos a corto plazo, la empresa debería tener los activos corrientes necesarios para hacerlo.

Activo Corriente - Pasivo Corriente

2018			
2.613.488.500	-	1.387.734.495	= 1.225.754.005
2019			
2.502.910.699	-	1.768.854.487	= 734.056.212

Lo anterior indica que al cierre del año 2018 la sociedad tiene un capital de trabajo disponible después de cubrir sus pasivos a corto plazo de \$1.225.754.005 y para el año 2019 de \$734.056.212.



Índice de solvencia o Liquidez

Se determina por el cociente resultante de dividir el activo corriente entre el pasivo corriente (activo corriente/pasivo corriente). Entre más alto (mayor a 1) sea el resultado, más solvente es la empresa, tiene mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones o mejorar su capacidad operativa si fuere necesario.

2018

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{2.613.488.500}{1.387.734.495} = 1,88$$

2019

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{2.502.910.699}{1.768.854.487} = 1,41$$

Lo cual indica que en para el año 2018 por cada \$1 peso de pasivo corriente, la sociedad cuenta con 1.88 de respaldo en el activo corriente y en el 2019 con 1.41.

Indicador de endeudamiento.

Las razones de endeudamiento permiten identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos. Entre los indicadores que se utilizan tenemos:

Indicador de endeudamiento.

Mide la proporción de los activos que están financiados por terceros. Los activos de una empresa son financiados o bien por los socios o bien por terceros (proveedores o acreedores). Se determina dividiendo el pasivo total entre el activo total.

2018

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.387.734.495}{2.650.312.312} = 52,36\%$$

2019

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.768.854.487}{2.573.795.448} = 68,73\%$$

Lo que señala el porcentaje de participación de los pasivos en los activos totales el 52.36 % en el 2018 y 68,73% en el 2019 frente al 100% de los activos



Indicadores de rentabilidad.

Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto de los activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios. Los indicadores más comunes son los siguientes:

Margen bruto de utilidad.

Mide el porcentaje de utilidad logrado por la empresa después de haber cancelado los costos de operación.

2018		
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas brutas}}$	$= \frac{1.021.875.013}{1.111.151.472} =$	91,97%
2019		
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas brutas}}$	$= \frac{551.222.650}{760.554.155} =$	72,48%

Después de cancelar los costos de operación la empresa obtuvo una utilidad del 91,97% para el año 2018 y del 72,48% para el 2019.

Gastos de administración y de ventas.

Muestra que parte de los ingresos por ventas es absorbido por los gastos operacionales de administración y ventas:

2018		
$\frac{\text{Gastos de administracion y ventas}}{\text{Ventas brutas}}$	$= \frac{3.394.617.652}{1.111.151.472} =$	306%
2019		
$\frac{\text{Gastos de administracion y ventas}}{\text{Ventas brutas}}$	$= \frac{4.105.908.517}{551.222.650} =$	745%

Margen neto de utilidades.

Al valor de las ventas se restan todos los gastos imputables operacionales incluyendo los impuestos a que haya lugar.



2018

$$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas brutas}} = \frac{434.714.119}{1.111.151.472} = 39\%$$

2019

$$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas brutas}} = \frac{(21.475.737)}{760.554.155}$$

Lo cual permite concluir que la sociedad alcanzo un margen operacional del 39% para el 2018 y el 0% para el 2019 sobre sus ventas brutas.

EBITDA

En términos generales, lo que el Ebitda hace, es determinar las ganancias o la utilidad obtenida por una empresa o proyecto, sin tener en cuenta los gastos financieros, los impuestos y demás gastos contables que no implican salida de dinero en efectivo, como las depreciaciones y las amortizaciones

La principal utilidad que nos presenta el Ebitda, es que nos muestra los resultados de un proyecto sin considerar los aspectos financieros ni los tributarios del proyecto, algo importante puesto que estos dos aspectos, se pueden analizar por separado, y que si se pueden manejar o administrar, no deben afectar para nada el desarrollo del proyecto y su resultado final.

2018

$$1.111.151.472 - 3.442.854.734 = (2.331.703.262)$$

2019

$$551.222.650 - 4.169.970.333 = (3.618.747.683)$$

Indicadores de Actividad

Son los que establecen el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa maneja sus recursos y la recuperación de estos.

Rotación del activo total.

Se obtiene dividiendo las ventas brutas del activo total

ROTACION DE ACTIVOS TOTAL



2018

$$\frac{\text{Ventas brutas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{1.111.151.472}{2.650.312.312} = 42\%$$

2019

$$\frac{\text{Ventas brutas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{760.554.155}{2.573.795.448} = 30\%$$



FUNDACION TIEMPO DE JUEGO

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se han tomado fielmente de los libros de Contabilidad. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo terminado en esta fecha
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo al marco normativo establecido en el decreto 2420 de 2015.
- Todos los hechos económicos que afectan la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros

Asimismo, los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal.

ESTEBAN REYES TRUJILLO
Representante legal

YESIKA LORENA AMÉZQUITA GARNICA
T.P. 259548-T
Contador Público
Designado por Value Partners Solutions SAS